

数字货币全球提速 风险监管走向多元

2020年被业界称为“央行数字货币元年”，中国人民银行在数字货币研发和落地方面走在了全球前列。与此同时，放眼全球，很多国家和地区的“央行数字货币”研发也正如火如荼。

2020年10月9日，探索将近六年的数字人民币在深圳开启了“全国首次数字人民币大规模试点”，面向深圳市民发放了5万个200元面值、总价值1000万元的数字人民币红包。据统计，共有192万名深圳市民通过“i深圳”系统预约“礼享罗湖数字人民币红包”，中签个人使用红包消费876.4万元。

此后，苏州、雄安、成都、北京等地都相继开展数字人民币试点。其中，苏州采取了与深圳相同的发放数字人民币红包的方式，市民直接将数字人民币用于消费；成都围绕太古里商圈形成试点商户聚焦效应；北京则将依托冬奥会场景在跨境支付领域进行测试。相关数据统计，目前全国落地数字人民币试点场景已经超过6700个，主要集中在零售支付场景，覆盖了生活缴费、餐饮服务、交通出行、购物消费、政府服务等多个领域，条码支付、近场支付等多元支付方式并存。

在中国积极推进央行数字货币的同时，由于疫情的客观影响，全球多国纷纷推广非接触式的支付模式，对央行数字货币的讨论和公众呼声都变得更加热烈，各国也开始加速推进央行数字货币的研究和开发进程。目前，以央行为主导建设数字货币项目已经成为大势所趋。国际结算银行的一项研究调查显示，参与调查的66家央行中，有80%都正在参与和数字化货币相关的研发工作；40%的央行已经完成了概念研究，开始进行测试或概念验证；10%的央行已经开始了

定向的试点规划。

以委内瑞拉为代表的Petro央行数字化货币研发，主要定位于普惠金融场景，选择零售型的技术路线，目前Petro项目数字化货币已经进入实际流通阶段。而柬埔寨在2020年推出的Bakong平台，则旨在支持美元和柬埔寨瑞尔间的交流与互通，用户不仅可以直接使用本国货币瑞尔，还可以用美元储备作为后盾。加拿大央行的Jasper项目定位于大额支付，目前已经进入了研发的第三阶段，加拿大央行开始涉足证券结算清算市场，负责债券到期的清算和结算。新加坡金融管理局的Ubin项目，聚焦于跨境支付与外汇兑换业务。

各国和地区积极推进“央行数字货币”的同时，对于全球其他加密货币的税收、反洗钱和稳定币风险等问题也开始提升关注。

最具代表性的加密货币——比特币2020年屡屡创下历史币价新高，成为了一个异军突起的投资风口。2020年3月，受市场恐慌情绪影响，比特币一度跌破4000美元，其中3月12日最大跌幅达到38%。然而自2020年11月以来价格从1万美元左右一路飙涨，到12月16日突破2万美元。1月2日，突破3万美元；1月8日突破4万美元，最高价达到了41887.8美元，最高点和2020年3月14日内最低点的4944美元相比，暴涨了近10倍。

但是，暴涨的比特币在我国司法监管体系中，被明确认定为一种特殊的虚拟商品，具有财产属性，但不具备货币的法律地位。中国人民银行及其牵头联办的互金小组，旗下的互金协会在去年多次提示了虚拟货币炒作风险。互金协发文《关于参与境外虚拟货币交易平台投机炒作的风险提示》，

66

国际结算银行的一项研究调查显示，参与调查的66家央行中，有80%都正在参与和数字化货币相关的研发工作；40%的央行已经完成了概念研究，开始进行测试或概念验证；10%的央行已经开始了定向的试点规划。

99

郑重提醒称，任何机构和个人都应严格遵守国家法律和监管规定，不参与虚拟货币交易活动及相关投机行为。公安部国际合作局局长廖进荣在第九届中国支付清算论坛上表示，每年自境内流出涉赌资金超1万亿元，部分涉赌团伙利用虚拟货币收集转移赌资，或将与金融部门共同整治虚拟货币转账。

其他国家和地区也开始强调对反洗钱和稳定币的监管。比如俄罗斯央行表态禁止私营企业提供由俄罗斯法定货币支撑的稳定币，而只能使用俄罗斯银行的数字卢布；法国财政部公布了对在该国运营并为该国提供服务的所有加密货币公司的全面KYC要求；爱尔兰内阁出台了《2020年洗钱和恐怖主义融资修正案法案》明确市场参与者“义务实体”范围，从而使这些参与者受制于反洗钱和反恐融资要求。2020年以来，经合组织、G7、G20、欧盟、金融行动特别工作组FATF、国际货币基金组织IMF、国际货币基金机构官方论坛OMFIF和资本市场与技术协会CMTA等国际组织也在积极探索和协调区块链监管政策。

值得注意的是，尽管美联储对央行数字货币态度摇摆不定，但并不妨碍美国税务总局(TIGTA)启动评估不同的加密货币征税方式，并有意加强对加密货币交易所的审查；与此同时，金融犯罪执法网络(FinCEN)为防止洗黑钱，要求想将加密货币从中心化交易所转移到自己的私人钱包中的用户向交易所提供个人信息。

总的来说，越来越多元的机构开始参与监管，不仅是国家内部，而且是国际间的；越来越明晰的监管规则为数字货币的合规发展指明了方向。

撰文/马樱健